

Amennyiben az alábbi pályázattal kapcsolatban további kérdése merül fel, keressen minket bizalommal az alábbi elérhetőségeink egyikén:

EDC Debrecen Város- és Gazdaságfejlesztési Központ
4031 Debrecen, Széchenyi utca 31.
business@edc.debrecen.hu



Flórika András

Vállalkozásfejlesztési vezető szakértő
florika.andras@edc.debrecen.hu
+36 20 396 6538



Nagy Bettina

Vállalkozásfejlesztési munkatárs
nagy.bettina@edc.debrecen.hu
+36 20 231 2772

Irinyi tőkeprogram

GINOP-8.3.3-17

Végső kedvezményezettek kiválasztása: 2017. IV. negyedév

A felhívás célja:

Az Irinyi Tőkealap I. (a továbbiakban: Tőkealap) a Kormány által 2016 februárjában elfogadott Irinyi Terv célkitűzéseivel összhangban álló fejlődési pályát kitűző kis- és középvállalkozásokba fektet tőkét. A Tőkealap olyan feldolgozóipari vállalkozások finanszírozását szolgálja, amelyeknek fejlesztési céljaik eléréséhez hitelfinanszírozások és vissza nem térítendő támogatások mellett, tőkeági finanszírozásra is szükségük van. A tőkebefektetés célja a kedvezményezett vállalkozások fejlesztési elképzelései megvalósításának, piacra lépésének, üzleti terjeszkedésének finanszírozása.

Finanszírozás összege:

A Végső Kedvezményezett vállalkozások a befektetési tárgyalási folyamat eredményeként meghatározott feltételektől függően 100-1 000 millió Ft értéksávban kaphatnak tőkebefektetést a Pénzügyi Közvetítőtől.

Finanszírozás formája:

Az Alap tőkeági befektetéseinek főszabályként a Végső Kedvezményezett jegyzett tőkéjének, illetve tőketartalékának megemelésével – új társaság alapítása esetén a jegyzett tőke, illetve

a tőketartalék befizetésével – kell megvalósulnia. Kiváltási tőke¹ biztosítása valamint a kedvezményezett vállalkozás részvényeinek megvásárlása csak az odaítélt forrás legfeljebb 10%-ig megengedett a program keretében².

Megszerzett tulajdonrész:

Az Alap befektetései által megszerzett összes részesedés irányadó maximális mértéke: 49,9%. Speciális, egyedi helyzetek, befektetések kezelése miatt meghatározott bővített maximum korlát, hogy az Alap nem célozhat meg 50%-nál nagyobb induló és összességében 80%-nál³ nagyobb részesedést a Végső Kedvezményezett vállalkozásban.

Befektetés időtartama:

A befektetések időtartama 5-7 év.

Exit formái:

Elsősorban az alapítói / menedzsmenti kivásárlást kell előnyben részesíteni, azonban a preferált exit forma mellett valamennyi lehetséges exit út elképzelhető a hozam maximalizálása érdekében.

Megcélzott vállalkozások:

Támogatásra a 2014-2020 programozási időszakra rendelt források felhasználására vonatkozó uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatási szabályokról szóló 255/2014 Korm. rendelet 2. § (1) 103. pontja,⁴ valamint e rendelet 2. § (1) 52. pontja szerinti azon mikro-, kis- és középvállalkozások jogosultak, amelyek az alkalmazott támogatási kategória⁵ és a Tőkeprogram feltételeit maradéktalanul teljesítik, valamint a Pénzügyi Közvetítő befektetési politikája alapján tőkebefektetésre alkalmasak.

Megcélzott iparágak:

a) Az Alap befektetési célterületei az Irinyi Terv alábbi alágazataira terjednek ki:

- jármű- és specializált gépgyártás,
- egészségipar,
- vegyipar,
- IKT ipar,
- élelmiszeripar,
- zöldgazdaság és energiaipar.

b) Az Alap kiemelt célterületként kezeli az Irinyi Terv keretében kialakított beszállító és fejlesztési programok keretében támogatást elnyert cégekbe történő befektetést.

¹ A 255/2014 Kormányrendelet 2. § (1) 50. pontja alapján „kiváltási tőke”: a 651/2014/EU bizottsági rendelet 2. cikk 78. pontja szerinti tőke (Egy vállalkozás létező részvényeinek megvásárlása egy korábbi befektetőtől vagy tulajdonostól)

² A tőkealap jegyzett tőkéjének legfeljebb 20%-a, azzal, hogy az alapkezelőnek törekednie kell egy jól, a piaci normáknak megfelelően diversifikált portfólió kialakítására.

³ 50-80% közötti részesedésszerzés esetén a céltársaság elveszíti KKV státuszát (lásd vonatkozó EU-s szabályok), mely nem akadályozza a befektetési döntés meghozatalának, de a céltársaságot mindenképpen tájékoztatni kell erről.

⁴ A 255/2014 Korm. rendelet 2. § (1) 103. pontja alapján „tőzsdén nem jegyzett kkv”: a 651/2014/EU bizottsági rendelet 2. cikk 76. pontja szerinti kis- és középvállalkozás (olyan kkv, amely nem szerepel a tőzsde hivatalos jegyzékében, kivéve az alternatív kereskedési platformokat).

⁵ A pontos részleteket lásd a „Tőkebefektetések állami támogatási kategóriája” című részben.

c) Az Alap kiemelt célterületként kezeli az Irinyi Terv keretében megvalósuló innovációs partnerségek keretében támogatott fejlesztésekbe történő befektetést.

d) Az Alap kiemelt célterületként kezeli az Ipar 4.0-hoz⁶ kapcsolódó vállalkozásokba történő befektetést.

Tőkeprogram keretében finanszírozható felhasználási célok:

Befektetés kizárólag olyan felhasználási célok érdekében nyújtható és a Végső Kedvezményezett által kizárólag olyan felhasználási célok érdekében használható fel, amelyek eleget tesznek az alábbi feltételeknek:

1.1 A felhasználási célra vonatkozóan elvárt követelmények

(i) A felhasználási cél olyan projektre, üzleti elképzelésre vonatkozik, amelynek a megvalósítására (azaz a Befektetéssel juttatott finanszírozás tényleges felhasználására) Magyarország területén, a Közép-magyarországi régió kivül, a Végső Kedvezményezett székhelyén, telephelyén vagy fióktelepén kerül sor. Magyarországon kívüli (EGT-n belüli) székhely esetén a forrásokat igazolható módon Magyarország területén, a Közép-magyarországi régió kivül kell felhasználni.

(ii) A felhasználási cél a 272/2014. (XI. 5.) Korm. rendelet (Továbbiakban: Eljárási Rendelet) 5. számú mellékletében meghatározott elszámolható költségek finanszírozására vonatkozik, ideértve különösen a pénzügyi eszközökre vonatkozó, az Eljárási Rendelet 5. számú mellékletének 5.2 pontjában részletezett speciális elszámolhatósági szabályokat.

1.2 A felhasználási célra vonatkozóan a 255/2014 Korm. rendelet szerinti „16. A kockázatfinanszírozási támogatás” jogcím körében elvárt követelmények

1. A támogatható vállalkozások olyan vállalkozások, amelyek az első kockázatfinanszírozási célú befektetés biztosításakor nincsenek jegyezve a tőzsdén, és megfelelnek az alábbi feltételek legalább egyikének:

a) semmilyen piacon nem működtek még;

b) az első kereskedelmi értékesítéstől számítva kevesebb mint 7 éve működnek bármely piacon;

c) olyan első kockázatfinanszírozási célú befektetést igényelnek, amely – új termék- vagy földrajzi piacra való belépés céljából készített üzleti terv alapján – meghaladja az előző 5 évben elért átlagos éves árbevételük 50 %-át.

2. A kockázatfinanszírozási támogatás irányulhat továbbá a támogatható vállalkozásokban eszközölt kiegészítő befektetésekre is – akár a fenti 1. pont b) alpontjában említett hétéves időszak eltelte után –, amennyiben az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

a) a támogatás nem haladja meg a kockázatfinanszírozás 4. pontban említett teljes összegét;

⁶ A termelésből objektív módon (szenzoros, vagy berendezések vezérlésből közvetlenül) gyűjtött adatok elemzésén és feldolgozásán alapuló, fejlett automatizáltságú, intelligens termelésirányítási és döntéstámogató rendszerrel már rendelkező, vagy ezek bevezetésére készülő vállalkozások.

b) az eredeti üzleti terv tartalmazta a kiegészítő befektetések lehetőségét;

c) a kiegészítő befektetésben részesülő vállalkozás az ÁCSR I. melléklet 3. cikke (3) bekezdésének értelmében nem kapcsolódik az intézkedés keretében kockázatfinanszírozást nyújtó Pénzügyi Közvetítőtől vagy a független magánbefektetőtől eltérő másik vállalkozáshoz, kivéve, ha az új entitás vonatkozásában teljesülnek a kkv-fogalom meghatározás feltételei.

3. Támogatható vállalkozásba történő tőkebefektetés és kvázisajáttőke-befektetés esetében a kockázatfinanszírozási célú intézkedés keretében kiváltási tőkéhez csak abban az esetben biztosítható támogatás, ha a kiváltási tőkéhez kapcsolódóan a támogatható kkv-ba történő befektetések valamennyi fordulójában legalább 50 %-nak megfelelő új tőkét is bevonnak.

4. A kockázatfinanszírozás teljes összege bármely kockázatfinanszírozási célú intézkedés keretében nem haladhatja meg támogatható vállalkozásonként a 15 millió EUR-t.

1.3 A felhasználási célra vonatkozóan a 255/2014 Korm. rendelet szerinti „17. Induló vállalkozásoknak nyújtott támogatás” 42-46.§ jogcím körében elvárt követelmények

A támogatható vállalkozások azok a legfeljebb öt éve bejegyzett, tőzsdén nem jegyzett kisvállalkozások, amelyek még nem osztottak nyereséget és nem összefonódás útján jöttek létre. Azon támogatható vállalkozások esetében, amelyeket nem kell bejegyezni, az ötéves támogathatósági időszak kezdetének az az időpont tekinthető, amikor a vállalkozás megkezdí gazdasági tevékenységét vagy amikor gazdasági tevékenysége alapján adóztathatóvá válik.

Támogatható tevékenység:

A kedvezményezett vállalkozások fejlesztési elképzelései megvalósításának, piacra lépésének, üzleti terjeszkedésének tőkebefektetéseken keresztül történő finanszírozása.

Magántőke aránya:

Az Irinyi Terv célkitűzéseivel összhangban álló ipari fejlesztések finanszírozására a magántőke az egyes fejlesztési projektek keretében jobban mozgósítható, mint a teljes alap szintjén, ezért a magánbefektetők bevonása az egyes befektetések szintjén, co-investment struktúrában valósul meg. A magánbefektetők aránya az alkalmazni kívánt 255/2014 Korm. rendelet szerinti „17. Az induló vállalkozásoknak nyújtott támogatás” 42-46.§ jogcím szerinti befektetések esetében minimálisan 10%.

A 255/2014 Korm. rendelet szerinti „16. A kockázatfinanszírozási támogatás” jogcím szerinti befektetések esetében:

A támogatható vállalkozásoknak tőkebefektetést, kvázisajáttőke-befektetést vagy hitelbefektetést nyújtó kockázatfinanszírozási célú intézkedések esetében a kockázatfinanszírozási célú intézkedésnek a támogatható vállalkozások szintjén további független magánbefektetői8 forrásokat kell bevonnia oly módon, hogy az összesített magánbefektetői részvételi arány elérje a következő minimális határértékeket:

a) azon támogatható vállalkozások esetében, amelyek valamely piacon még nem hajtották végre első kereskedelmi értékesítésüket, a biztosított kockázatfinanszírozás 10%-a;

b) azon támogatható vállalkozások esetében, amelyek az első kereskedelmi értékesítéstől számítva kevesebb, mint 7 éve működnek valamely piacon, a biztosított kockázatfinanszírozás 40%-a;

c) azon támogatható vállalkozások esetében, amelyek új termék- vagy földrajzi piacra való belépés céljából készített üzleti terv alapján az előző 5 évben elért átlagos éves árbevételüknek 50%-át meghaladó első kockázatfinanszírozási célú befektetést igényelnek, valamint a b) pontban említett hétéves időszak eltelte után támogatható vállalkozásokba történő kiegészítő befektetés esetében a biztosított kockázatfinanszírozási célú befektetés 60%-a.